

**МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ РЕСПУБЛИКИ
БЕЛАРУСЬ
БЕЛОРУССКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
МЕХАНИКО-МАТЕМАТИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ
Кафедра нелинейного анализа и аналитической экономики**

**Аннотация к дипломной работе
«Модель оценки финансовых активов САРМ
и ее обобщение»**

Михалевич Анна Павловна,

руководитель Кротов Вениамин Григорьевич

Минск, 2015

Дипломная работа содержит

- 53 страницы,
- 8 иллюстраций (рисунков),
- 10 использованных источников,
- 2 таблицы.

Ключевые слова: ОПТИМАЛЬНЫЙ ПОРТФЕЛЬ ЦЕННЫХ БУМАГ, БЕЗРИСКОВЫЙ АКТИВ, АРТБИТРАЖНЫЙ ПОРТФЕЛЬ ЦЕННЫХ БУМАГ, ДОХОДНОСТЬ, ОЖИДАЕМАЯ ДОХОДНОСТЬ, РИСК, БЕТА-КОЭФФИЦИЕНТ АКТИВА.

В дипломной работе изучается эконометрическое моделирование и анализ рынка ценных бумаг на основе моделей равновесия фондового рынка: модели оценки финансовых активов CAPM и её обобщения (модели ART) в теории арбитражного оценивания.

Целью дипломной работы является изучение и практическая реализация модели оценки финансовых активов CAPM и её обобщения (модели ART).

Для достижения поставленных целей использовались методы оптимального портфельного инвестирования, статистическая проверка адекватности моделей и программа RStudio (для практического применения).

В дипломной работе получены следующие результаты:

- описание самих моделей и их модификаций;
- экономическое обоснование и интерпретация моделей;
- установление связи между моделями;
- тестирование моделей и их практическая реализация.

Дипломная работа носит теоретический и практический характер. Её результаты могут быть использованы в дальнейших исследованиях моделей равновесия, а также применены на практике.

Все результаты дипломной работы строго получены в соответствии с принятыми в математике правилами. При практической реализации использована программа RStudio.